

# Suivi et rééquilibrage

## PORTEFEUILLES GÉRÉS

### Le maintien de l'équilibre optimal

Tout portefeuille a pour but de réaliser le rendement espéré en respectant un niveau de risque donné. Pour réaliser le rendement attendu, les Portefeuilles Gérés (offerts par Gestion privée Connor, Clark & Lunnon Ltée) font l'objet d'un suivi et d'un rééquilibrage réguliers.

Dans chaque portefeuille, les catégories de l'actif réagissent différemment aux conditions du marché et connaissent, selon les périodes, des performances bonnes ou mauvaises. Cela se répercute sur la répartition de l'actif. À titre d'exemple, le marché obligataire peut afficher une performance supérieure au rendement attendu, tandis que le marché des actions peut se replier. Les évolutions des marchés peuvent également nécessiter une révision de la répartition de l'actif optimale. Cela peut faire que le niveau de risque ne convienne plus ou que le portefeuille n'ait plus le potentiel de rendement maximal. Les opérations de rééquilibrage permettent de maintenir le bon équilibre entre le rendement attendu et le risque couru.

### La gestion active

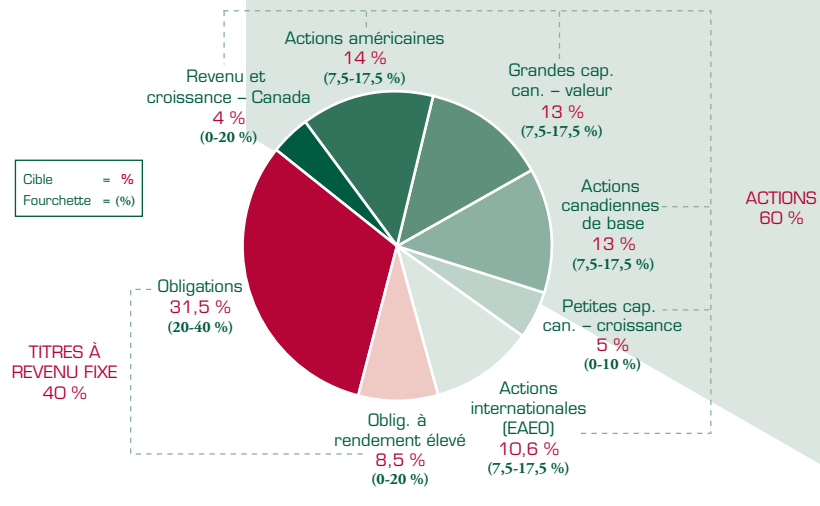
Chaque portefeuille géré fait l'objet d'un suivi constant. Un objectif cible assorti d'une fourchette est attribué à chaque catégorie d'actif dans chaque portefeuille. Notre processus rigoureux évalue la répartition en fonction des conditions des marchés et notre chef des placements peut décider de vendre une partie des actifs ayant connu les meilleures performances et d'en utiliser le produit pour augmenter les positions dans les catégories sous-pondérées.

La gestion active permet de tirer profit de l'évolution du marché et de rééquilibrer la répartition, de façon à maintenir le rapport risque-rendement défini. Les opérations de rééquilibrage permettent à chaque portefeuille de bénéficier des fluctuations du marché et aident à atténuer l'effet de ces fluctuations sur les portefeuilles. Ce qui est encore mieux, c'est que cela s'opère automatiquement. Vous n'avez pas à vous demander si votre portefeuille est sur la bonne voie ni à décider des titres qu'il convient d'acheter ou de vendre selon les fluctuations du marché. Des gestionnaires chevronnés effectuent ce travail pour vous. Le graphique ci-dessous indique les objectifs et fourchettes de pourcentages pour le Fonds diversifié CC&L.

Chaque portefeuille fait l'objet d'un suivi visant à s'assurer que la répartition de l'actif demeure conforme à l'objectif de rapport risque-rendement.

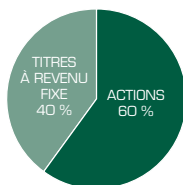
Les portefeuilles gérés maintiennent un rapport risque-rendement défini grâce à une gestion active de la répartition de l'actif à l'intérieur de fourchettes de pourcentages prédéterminées.

Portefeuille diversifié de croissance CC&L – Une approche fondée sur la diversification

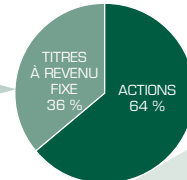


### Rééquilibrage de portefeuille

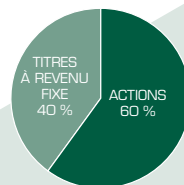
**RÉÉQUILIBRAGE AUTOMATIQUE PRATIQUÉ DANS L'INDUSTRIE**  
Portefeuille diversifié de croissance



ÉVOLUTION DU MARCHÉ

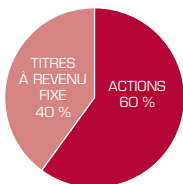


RÉÉQUILIBRAGE AUTOMATIQUE SELON L'OBJECTIF DE RÉPARTITION



En matière de répartition de l'actif, les fourchettes de pourcentages donnent la latitude voulue pour maintenir un rapport risque-rendement optimal à l'égard de chaque portefeuille géré

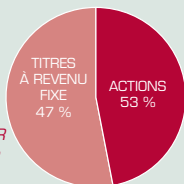
**GESTION ACTIVE PRATIQUÉE PAR CC&L**  
Portefeuille diversifié de croissance



ÉVOLUTION DU MARCHÉ

SUIVI ET MODIFICATIONS POUR EXPLOITER L'ÉVOLUTION DU MARCHÉ À L'INTÉRIEUR DES FOURCHETTES DE POURCENTAGES

RÉÉQUILIBRAGE ACTIF À L'INTÉRIEUR DES FOURCHETTES DE POURCENTAGES



### Mesure de la performance

Vous pouvez vous renseigner sur votre portefeuille en vous rendant au [www.cclmanagedportfolios.com](http://www.cclmanagedportfolios.com) (en anglais). À la fin de chaque trimestre civil, la version électronique de votre relevé de compte détaillé sera affichée dans la section protégée par mot de passe de son site Web, pour que vous puissiez l'examiner. Une copie papier vous est postée chaque semestre.

Votre conseiller et vous bénéficiez d'un accès commode et confidentiel dans la section protégée par un mot de passe de notre site Web.

### Savoir-faire de niveau institutionnel + attention individuelle

Votre conseiller financier peut déterminer quel portefeuille répond le mieux à vos besoins et à vos plans. Ensuite, nos gestionnaires veilleront à ce que votre portefeuille fasse l'objet d'un suivi et d'un rééquilibrage constants afin de vous aider à réaliser vos objectifs.